

DACEC

ASESORÍA CONTABLE - TRIBUTARIA

OCIPSA S.A.

R.U.C. 18900006724001

INFORME

COMISARIO REVISOR

2010

OCIPSA S.A.

De acuerdo con la información de los ejercicios económicos 2009 y 2010, se pone en conocimiento de la administración la situación económica- financiera:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTIVO

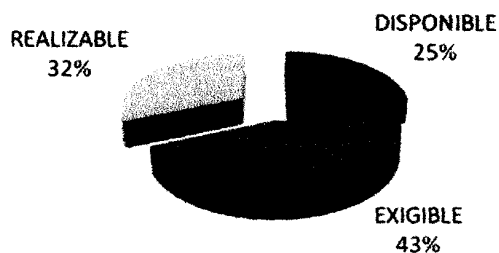
RAZONES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE

RC =	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE		
RC =	216.424,07	/	138.452,77
RC =	1,56		

La empresa dispone de USD\$ 1.56 para pagar cada dólar que adeuda en el corto plazo, es decir que tienen la capacidad de cubrir el pasivo efectivizando el activo corriente que dispone.

COMPOSICION DEL ACTIVO CORRIENTE



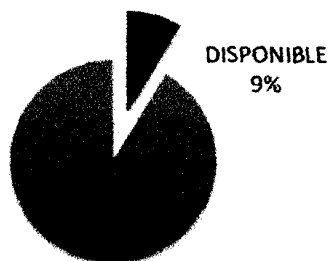
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

PRUEBA ACIDA

PA=	(ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO) / PASIVO CORRIENTE			
PA=	216.424,07	-	68.394,95	/ 138.452,77
PA=	1,07			

La empresa puede pagar por cada dólar que adeuda en el corto plazo USD\$ 1,07 con su activo corriente, sin tomar en cuenta los inventarios (materia prima, materiales y producto terminado).

ACTIVOS CORRIENTES (DISPONIBLE Y EXIGIBLE)



CAPITAL DE TRABAJO

CT =	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE			
CT=	216.424,07	-	138.452,77	
CT=	77.971,30			

Si la empresa puede cubrir el 100% de sus pasivos a corto plazo según la Razón Corriente y la Prueba ácida, este indicador señala el valor que tendría como excedente una vez que se han cancelado los pasivos a corto plazo, efectivizando las cuentas por cobrar clientes.

RAZONES DE EFICIENCIA

ROTACIÓN DE CARTERA

RC=	VTA A CREDITO / C. X COBRAR PROMEDIO		
RC=	498.091,57	/	67.455,82
RC=	7,38		

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

La rotación en el presente ejercicio económico de las cuentas por cobrar guarda relación con la política de plazo que otorga la empresa es de máximo de noventa días.

PERIODO DE COBRO DE CARTERA

PCC=	CTAS COBRAR PROMEDIO * 365 DIAS / VTAS CREDITO				
PCC=	67.455,82	*	365	/	498.091,57
PCC=	49,43				

En este año el tiempo en que se tarda en hacerse efectivo las ventas a crédito es de aproximadamente 49 días.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

RI=	COSTO VENTAS / PROMEDIO INV.			
RI=	398.940,02	/	90.281,22	
RI=	4,42			

La rotación de los inventarios es en promedio de 4.42 veces en el año.

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

RAF=	VENTAS TOTALES / ACTIVO FIJO BRUTO			
RAF=	498.091,57	/	266.559,22	
RAF=	1,87			

La capacidad de los activos fijos de la empresa para generar fondos es de USD\$ 1.87, concluyéndose que la inversión de cada dólar le ha significado a la empresa ingresos de USD\$ 1.87.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

RAT=	VENTAS TOTALES / ACTIVOS TOTALES			
RAT=	498.091,57	/	435.223,54	
RAT=	1,14			

Con los activos que mantiene la empresa ha generado un monto de ventas conduciéndole a la compañía a obtener mayor productividad.

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

El análisis horizontal permite observar las variaciones en valores y porcentajes de cada una de las cuentas contables que integran el Estado de Situación Financiera, para lo cual se presenta a continuación:

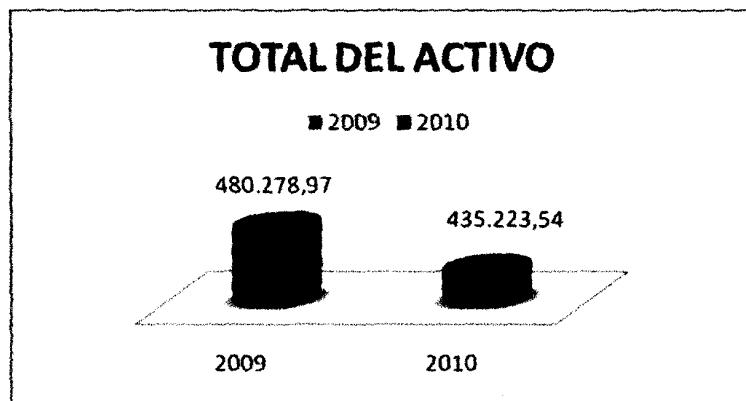
ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
ACTIVO	480.278,97	435.223,54	- 45.055,43	- 9,38
CORRIENTE	236.337,49	216.424,07	- 19.913,42	- 8,43
DISPONIBLE	10.248,13	54.836,87	44.588,74	435,09
Caja	9.185,63	32.232,18	23.046,55	250,90
Bancos	635,06	22.177,25	21.542,19	3.392,15
Inversiones Temporales	427,44	427,44	-	-
EXIGIBLE	178.000,86	93.192,25	- 84.808,61	- 47,65
Clientes	94.692,08	73.029,84	- 21.662,24	- 22,88
Cuentas por Cobrar Empleados	153,24	150,52	- 2,72	- 1,77
Cuentas por cobrar varias	2.911,45	6.167,60	3.256,15	111,84
Anticipo proveedores	600,00	150,00	- 450,00	- 75,00
Anticipo Impuestos Tributarios	12.803,25	13.494,73	691,48	5,40
Pagos Anticipados	225,84	199,56	- 26,28	- 11,64
Garantía	66.615,00	-	- 66.615,00	-
REALIZABLE	48.088,50	68.394,95	20.306,45	42,23
Materia Prima	25.665,74	32.499,83	6.834,09	26,63
Materiales	12.537,32	9.373,75	- 3.163,57	- 25,23
Producto Terminado	9.885,44	26.521,37	16.635,93	168,29
FIJO	243.941,48	218.799,47	- 25.142,01	- 10,31
DEPRECIABLE	243.941,48	218.799,47	- 25.142,01	- 10,31
Activos Depreciables	265.554,21	266.559,22	1.005,01	0,38
(-) Dep. Acum. Activos Fijos	- 21.612,73	- 47.759,75	- 26.147,02	120,98
TOTAL ACTIVO	480.278,97	435.223,54	- 45.055,43	- 9,38

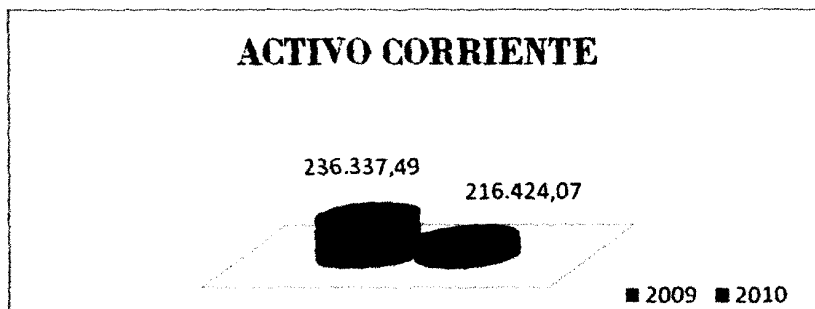
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

Con respecto al Activo, se presentan las siguientes observaciones:

- El Activo Total ha decrecido en 9.38% respecto del año 2009.

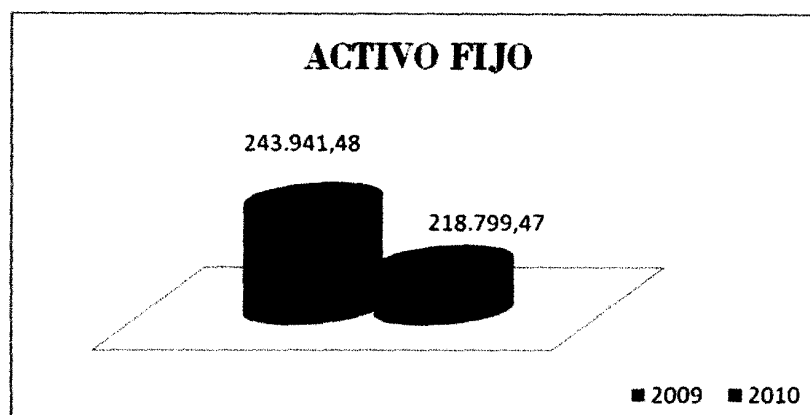


- El Activo Corriente ha decrecido en 8.43%, dentro de este grupo las cuentas que más han bajado son Garantías y Clientes ya que Caja y Bancos se han incrementado.
- El activo corriente representa el 50% del total del Activo, porcentaje mayor que en el 2009, en el cual tenía una representatividad del 49%.
- Las cuentas de mayor representatividad del activo a corto plazo son: Exigible 43% y Realizable el 32%
- Dentro del Exigible la cuenta más significativa es clientes con 78%



INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- El Activo Fijo ha crecido en 0.38% respecto del 2009, es decir que no se ha realizado inversiones en bienes para la empresa durante el 2010.
- Dentro del Activo Fijo, las cuentas de mayor representatividad son: Maquinaria y Edificaciones.



PASIVO

ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
PASIVO	224.524,91	185.871,08	- 38.653,83	- 17,22
CORTO PLAZO	167.665,28	138.452,77	- 29.212,51	- 17,42
CUENTAS POR PAGAR	167.665,28	138.452,77	- 29.212,51	- 17,42
Proveedores	43.582,62	83.808,01	40.225,39	92,30
Obligaciones Sociales	16.328,54	7.917,15	- 8.411,39	- 51,51
Obligaciones Tributarias	15.248,69	17.045,63	1.796,94	11,78
Obligaciones Bancarias	56.294,67	25.700,00	- 30.594,67	-
Obligaciones Financieras	30.700,08	-	- 30.700,08	- 100,00
Obligaciones Varias	5.510,68	3.981,73	- 1.528,95	- 27,75
Anticipo clientes	-	0,25	0,25	-
LARGO PLAZO	56.859,63	47.418,31	- 9.441,32	- 16,60
Préstamos Bancarios	56.859,63	47.418,31	- 9.441,32	- 16,60
TOTAL PASIVO	224.524,91	185.871,08	- 38.653,83	- 17,22

Con respecto al Pasivo, se presentan las siguientes observaciones:

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

ENDEUDAMIENTO

ET=	TOTAL PASIVO	/	ACTIVO TOTAL	*	100
ET=	185.871,08	/	435.223,54	*	100
ET=	42,71				

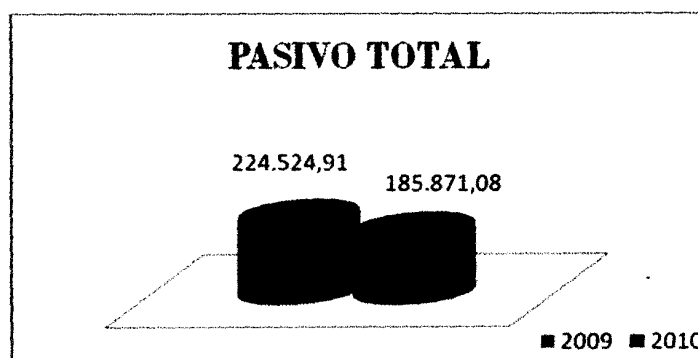
Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 42.71 es financiado por terceras personas que para el 2009 lo conforman las instituciones financieras, terceros y proveedores.

INDICE DE CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO

ET=	PASIVO CORTO PLAZO	/	TOTAL PASIVO	*	100
ET=	138.452,77	/	185.871,08	*	100
ET=	74,49				

Por cada dólar invertido en activos de la empresa, USD\$ 74.49 es financiado en el corto plazo por terceros.

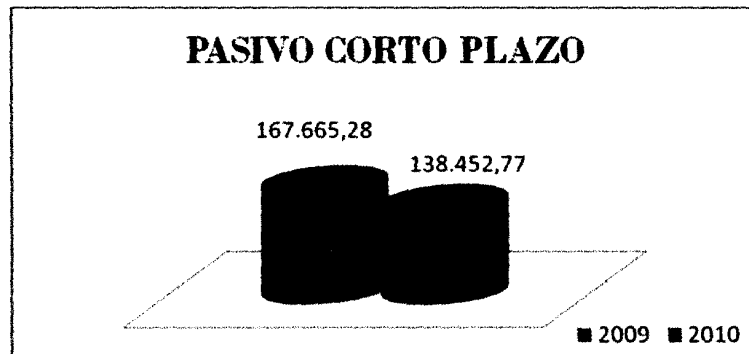
- El Pasivo Total ha decrecido en 17.22% respecto del año 2009 y representa el 43% con respecto al Activo Total.



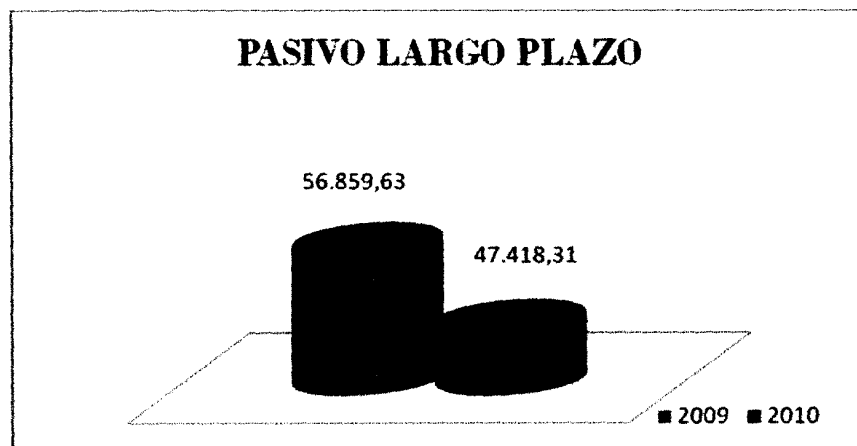
- El Pasivo Corto Plazo ha decrecido en un 17.42%, dentro de este grupo las cuentas por pagar que más han decrecido son: obligaciones sociales 51.51% y Obligaciones varias 27.75%; mientras que proveedores se ha incrementado en 92.30%.

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- El pasivo corto plazo representa el 74% del total pasivo, dentro de este grupo las cuentas más significativas son: Obligaciones Tributarias 12%, Proveedores 61%, Obligaciones Financieras 19%.



- El pasivo largo plazo ha decrecido en 16.60% que se encuentra integrado por la cuenta "Préstamos Bancarios".



PATRIMONIO

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANALISIS HORIZONTAL Estado de Situación Financiera

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
PATRIMONIO	255.754,06	249.352,42	- 6.401,64	- 2,50
CAPITAL SOCIAL	4.000,00	4.000,00	-	-
Suscrito y Pagado	4.000,00	4.000,00	-	-
Aportes Futuras Capitalizaciones			-	-
RESERVAS Y RESULTADOS	251.754,06	245.352,42	- 6.401,64	- 2,54
Reservas	41.237,64	42.587,94	1.350,30	3,27
Resultados	210.516,42	202.764,48	- 7.751,94	- 3,68
TOTAL PATRIMONIO	255.754,06	249.352,42	- 6.401,64	- 2,50
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	462.780,10	435.223,50	- 27.556,60	- 5,95

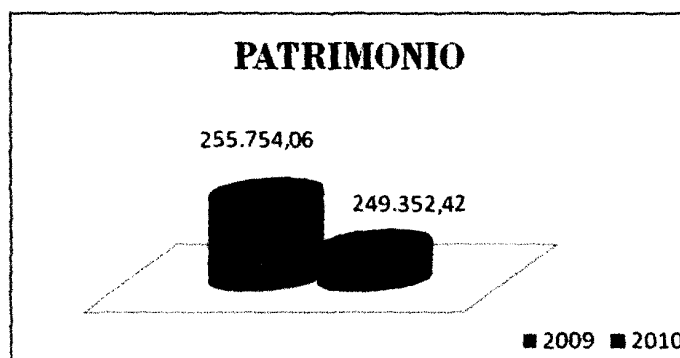
Con respecto al Patrimonio, se exponen las observaciones que se detallan a continuación:

AUTONOMIA

A= PASIVO TOTAL / PATRIMONIO
A= 185.871,08 / 249.352,42
A= 0,75

Del total de pasivos, la empresa podría cubrir con recursos propios el 0.75%, es decir que el pasivo total representa 0.75 veces el patrimonio.

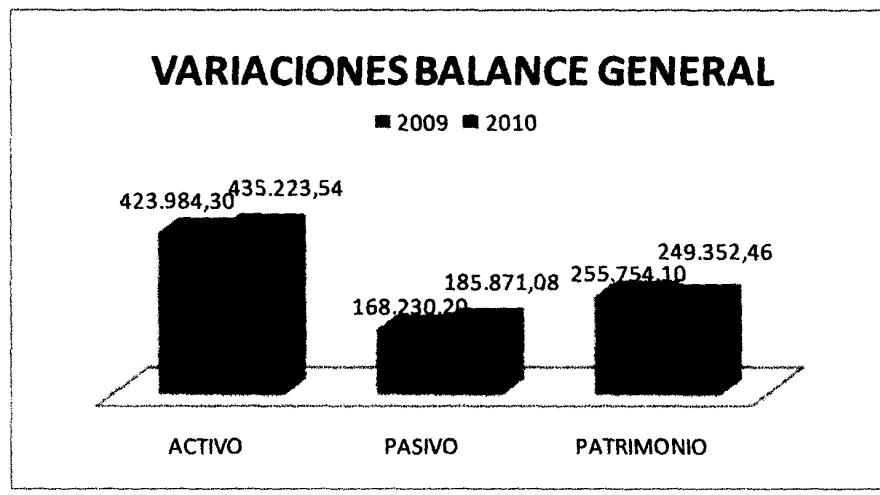
- El patrimonio decreció en 2.50%, valor que corresponde a los resultados de la empresa.



CONCLUSIONES:

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

- Según consta en el gráfico tanto el activo, el pasivo se han incrementado y el patrimonio de la empresa ha decrecido.



- Tanto el Activo corriente como el activo fijo, representan el 50% respecto del total del activo.
- La empresa al 31 de diciembre de 2010, mantiene un nivel de liquidez razonable, ya que sin considerar los inventarios podría cubrir el 100% de sus pasivos a corto plazo, sin embargo hay que tener cuidado, ya que las cuentas de mayor representatividad dentro del activo son las cuentas por cobrar clientes que en determinado momento deberían efectivizarse.
- El total del pasivo representa el 43% respecto de los Activos, es decir que la empresa debe mantener un control adecuado de las deudas que tiene con terceros (plazos, tasa de interés), sin embargo de que el Activo de la empresa financia con recursos propios el 57%.

ESTADO DE RESULTADOS

INDICES DE DESEMPEÑO

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

INDICE DE CRECIMIENTO EN VENTAS

CV=	VENTAS 2009 / VENTAS 2010 * 100			
CV=	546.451,74	/	498.091,57	* 100,00
CV=	109,71			

Las ventas del 2010 han decrecido respecto al 2009, índice que permite tomar medidas oportunas a fin de mejorar la captación y conservación de clientes en el mercado objetivo.

INDICES DE RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO

MB=	UTILIDAD BRUTA / VENTAS NETAS *100			
MB=	99.151,55	/	498.091,57	* 100
MB=	19,91			

Por cada dólar vendido se genera USD\$ 19,91 de utilidad bruta en ventas, es decir antes de considerar gastos, por lo que este margen de utilidad permite cubrir los gastos operacionales y no operacionales.

MARGEN OPERACIONAL

MO=	UTILIDAD OPERACIONAL / VENTAS NETAS			
MO=	1.233,32	/	498.091,57	
MO=	0,002			

Cada dólar vendido cubre el costo del bien y los gastos operacionales y no operacionales quedando un remanente de USD\$ 0.002

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

RSV=	UTILIDAD NETA / PATRIMONIO *100			
RSV=	1.233,32	/	249.352,42	* 100
RSV=	0,49			

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

El aporte de los socios así como los resultados acumulados y las reservas efectuadas permiten tener una visión de la tasa de oportunidad que tiene cada socio para evaluar la inversión efectuada en la empresa la cual asciende a 0.49.

PRODUCTIVIDAD

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

EA=	GASTOS ADMI Y VENTAS / ACTIVO TOTAL *100			
EA=	88.473,45	/	435.223,54	* 100
EA=	20,33			

Con este índice el manejo y la administración de los activos de la empresa demuestran eficiencia de la inversión efectuada

CARGA FINANCIERA

CF=	GTO. FINANCIEROS / UTIL. OPERACIONAL			
CF=	10.017,76	/	1.233,32	
CF=	8,12			

La razón del 8.12 significa un costo de financiamiento a considerar ya que el pasivo represente el 43% del activo total

Para analizar el Estado de Resultados de 2010, se ha realizado el análisis horizontal, del cual se desprende las siguientes observaciones:

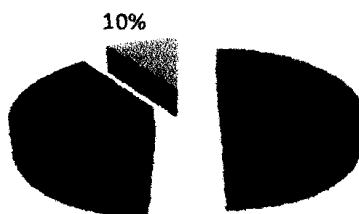
INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
INGRESOS	550.788,62	499.584,78	- 51.203,84	- 9,30
COSTO DE VENTAS	407.338,37	398.940,02	- 8.398,35	- 2,06
EGRESOS	121.939,34	99.311,44	- 22.627,90	- 18,56
GASTOS DEDUCIBLES	121.093,23	98.391,21	- 22.702,02	- 18,75
GASTOS ADMINISTRATIVOS	77.000,95	54.007,89	- 22.993,06	- 29,86
GASTO DE VENTAS	34.334,06	34.466,66	131,50	0,38
GASTOS FINANCIEROS	9.768,22	9.917,76	159,54	1,63
GASTOS NO DEDUCIBLES	848,11	920,23	74,12	8,76
RESULTADO DEL EJERCICIO	21.512,91	1.333,32	- 20.179,59	- 93,80

COMPOSICION ESTADO DE RESULTADOS

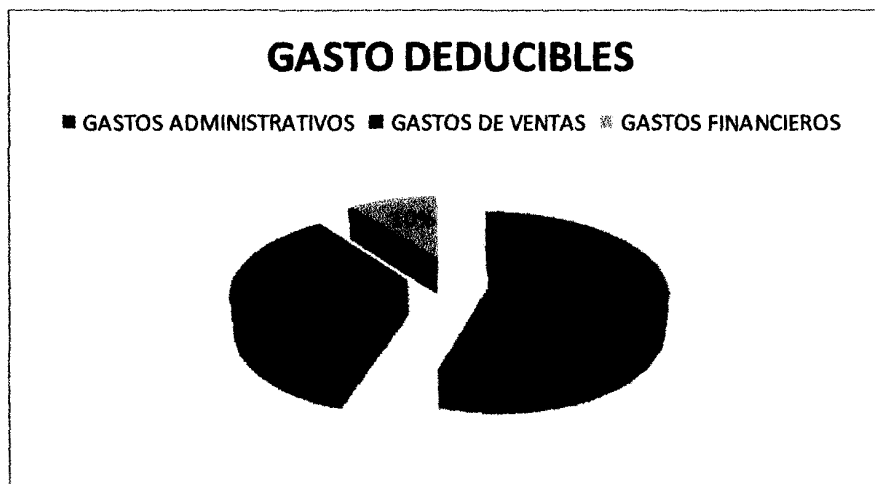
■ INGRESO ■ COSTO ■ EGRESOS



- Las ventas han decrecido en un 8,85% y los ingresos no operacionales en 65,67%.
- El costo de ventas ha decrecido en 2,06%, porcentaje inferior al decrecimiento de las ventas.
- El costo de ventas representa el 80% de las ventas totales que obtuvo en el 2010.
- Los egresos han decrecido en un 18,56%, principalmente los gastos administrativos decrecieron en 29,86% mientras que los gastos de ventas y los gastos financieros se incrementaron en 0,38% y 1,63% respectivamente.

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

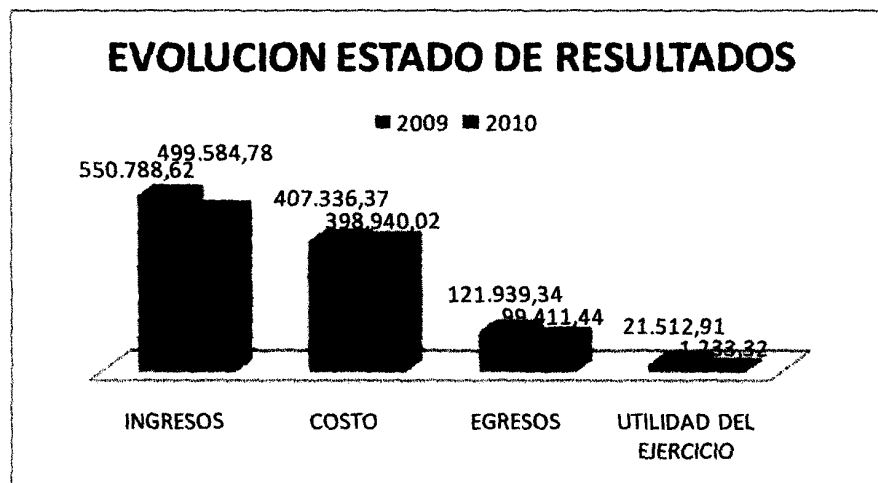
- Los egresos representan el 20% de los ingresos totales, porcentaje que se ha incrementado en 2 punto respecto del 2009 y se encuentran distribuidos de la siguiente manera:



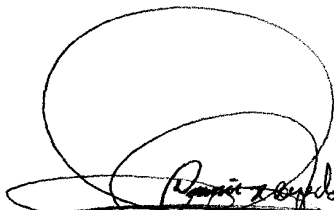
- Los Gastos Administrativos representan el 55% de las Gastos Deducibles; las cuentas de mayor representatividad son: Gastos de personal 42%, Depreciaciones 23% y Gastos Varios Administrativo 17%.
- De los gastos de Ventas los más significativos son: Gastos de Personal 59%, Gasto de oficina 7% y Gastos Varios de Ventas 13%.
- Los gastos financieros de mayor significación son los intereses pagados a instituciones financieras que representan el 62% de este grupo

CONCLUSIONES:

- Los ingresos, costos y gastos se han incrementado en el 2010 respecto de 2009, generando una utilidad que representa menos del 1% del total de ingresos.
-



- La utilidad del ejercicio decreció respecto del 2009, debido a la disminución de ventas y el incremento de los gastos.


C.P.A. Dr. Daniel Cepeda
COMISARIO REVISOR

DACEC

ASESORIA CONTABLE - TRIBUTARIA



OCIPSA S.A.

R.U.C. 18900006724004

ANEXOS

2010

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANEXO 1

ANALISIS VERTICAL Estado de Situación

CUENTA	2009	%	2010	%
ACTIVO	479.643,91		435.223,54	
CORRIENTE	235.702,43	0,49	216.424,07	0,50
DISPONIBLE	9.613,07	0,04	54.836,87	0,25
Caja	9.185,63	0,96	32.232,18	0,59
Bancos		-	22.177,25	0,40
Inversiones Temporales	427,44	0,04	427,44	0,01
EXIGIBLE	178.000,86	0,76	93.192,25	0,43
Clientes	94.692,08	0,53	73.029,84	0,78
Cuentas por Cobrar Empleados	153,24	0,00	150,52	0,00
Cuentas por cobrar varias	2.911,45	0,02	6.167,60	0,07
Anticipo proveedores	600,00	0,00	150,00	0,00
Anticipo Impuestos Tributarios	12.803,25	0,07	13.494,73	0,14
Pagos Anticipados	225,84	0,00	199,56	0,00
Garantía	66.615,00	0,37	-	-
REALIZABLE	48.088,50	0,20	68.394,95	0,32
Materia Prima	25.665,74	0,53	32.499,83	0,48
Materiales	12.537,32	0,26	9.373,75	0,14
Producto en Proceso			247,27	0,00
Producto Terminado	9.885,44	0,21	26.274,10	0,38
FIJO	243.941,48	0,51	218.799,47	0,50
DEPRECIABLE	243.941,48	1,00	218.799,47	1,00
Activos Depreciables	265.554,21	1,09	266.559,22	1,22
(-) Dep. Acum. Activos Fijos	- 21.612,73	(0,09)	- 47.759,75	(0,11)
TOTAL ACTIVO	479.643,91		435.223,54	
		-		-
PASIVO	223.889,81		185.871,08	
CORTO PLAZO	167.030,18	0,75	138.452,77	0,74
CUENTAS POR PAGAR	167.030,18	1,00	138.452,77	1,00
Proveedores	43.582,62	0,26	83.808,01	0,61
Obligaciones Sociales	16.328,54	0,10	7.917,15	0,06
Obligaciones Tributarias	15.248,69	0,09	17.045,63	0,12
Obligaciones Bancarias	-	-	-	-
Obligaciones Financieras	30.700,08	0,18	25.700,00	0,19
Obligaciones Varias	61.170,25	0,37	3.981,73	0,03
Anticipo clientes	-	-	0,25	0,00
LARGO PLAZO	56.859,63	0,25	47.418,31	0,26
Préstamos Bancarios	56.859,63	1,00	47.418,31	1,00
TOTAL PASIVO	223.889,81	0,47	186.871,08	0,43
PATRIMONIO	255.754,06	0,53	249.352,42	0,57
CAPITAL SOCIAL	4.000,00	0,02	4.000,00	0,02
Suscrito y Pagado	4.000,00	1,00	4.000,00	1,00
RESERVAS Y RESULTADOS	251.754,06	0,98	245.352,42	0,98
Reservas	41.237,64	0,16	42.587,94	0,17
Resultados	210.516,42	0,84	202.764,48	0,83
TOTAL PATRIMONIO	255.754,06		249.352,42	
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	479.643,87		436.223,50	

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANEXO 2 ANALISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA	2009	%	2010	%
INGRESOS	550.788,62		499.584,78	
OPERACIONALES	550.788,62		499.584,78	
Ventas	546.451,74	0,99	498.091,57	1,00
Otros Ingresos no Operacionales	4.336,88	0,01	1.493,21	0,00
COSTO DE VENTAS	407.336,37		398.940,02	
Costo de Ventas	407.336,37	0,74	398.940,02	0,80
EGRESOS	121.939,34	0,22	99.311,44	0,20
GASTOS DEDUCIBLES	121.093,23	0,99	98.391,21	0,99
GASTOS ADMINISTRATIVOS	77.000,95	0,64	54.007,89	0,55
Gastos de Personal	32.087,38	0,42	31.930,80	0,59
Gastos de Oficina	2.309,66	0,03	4.037,24	0,07
Gastos de Mantenimiento Equipo	298,49	0,00	510,20	0,01
Gastos Seguros	716,12	0,01	441,16	0,01
Gasto Servicios Básicos	3.579,38	0,05	2.904,12	0,05
Gasto Depreciación	17.588,69	0,23	791,26	0,01
Aportes y Contribuciones	478,68	0,01	1.198,12	0,02
Honorarios Profesionales	6.725,57	0,09	4.978,57	0,09
Gastos Varios Administrativos	13.216,98	0,17	7.216,42	0,13
GASTO DE VENTAS	34.334,06	0,28	34.465,56	0,35
Gasto de Personal	17.821,73	0,52	18.455,87	0,54
Gastos de Oficina	2.935,94	0,09	3.558,58	0,10
Gato Combustible	5.287,18	0,15	2.596,30	0,08
Gasto Mantenimiento y Reparación	3.413,79	0,10	4.008,26	0,12
Gasto Publicidad y Propaganda	87,22	0,00	135,23	0,00
Gastos Varios De Ventas	4.788,20	0,14	5.318,93	0,15
Gasto Seguros	-	-	392,39	0,01
GASTOS FINANCIEROS	9.758,22	0,08	9.917,76	0,10
Gastos Bancarios	693,76	0,07	450,51	0,05
Gasto Intereses Pagados Bancos	7.283,99	0,75	6.155,75	0,62
Gasto Intereses Pagados Terceros	1.780,47	0,18	3.311,50	0,33
GASTOS NO DEDUCIBLES	846,11	0,01	920,23	0,01
Intereses y Multas	846,11	1,00	920,23	1,00
		-		-
RESULTADO DEL EJERCICIO	21.512,91	0,04	1.333,32	0,00

ANEXO 3

INFORME COMISARIO REVISOR | 2010

ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

CUENTA	2009	2010	VARIACION	%
INGRESOS	550.788,62	499.584,78	- 51.203,84	- 9,30
OPERACIONALES	550.788,62	499.584,78	- 51.203,84	- 9,30
Ventas	546.451,74	498.091,57	- 48.360,17	- 8,85
Otros Ingresos no Operacionales	4.336,88	1.493,21	- 2.843,67	- 65,57
COSTO DE VENTAS	407.336,37	398.940,02	- 8.396,35	- 2,06
Costo de Ventas	407.336,37	398.940,02	- 8.396,35	- 2,06
EGRESOS	121.939,34	99.311,44	- 22.627,90	- 18,56
GASTOS DEDUCIBLES	121.093,23	98.391,21	- 22.702,02	- 18,75
GASTOS ADMINISTRATIVOS	77.000,95	54.007,89	- 22.993,06	- 29,86
Gastos de Personal	32.087,38	31.930,80	- 156,58	- 0,49
Gastos de Oficina	2.309,66	4.037,24	1.727,58	74,80
Gastos de Mantenimiento Equipo	298,49	510,20	211,71	70,93
Gastos Seguros	716,12	441,16	- 274,96	- 38,40
Gasto Servicios Básicos	3.579,38	2.904,12	- 675,26	- 18,87
Gasto Depreciación	17.588,69	791,26	- 16.797,43	- 95,50
Aportes y Contribuciones	478,68	1.198,12	719,44	150,30
Honorarios Profesionales	6.725,57	4.978,57	- 1.747,00	- 25,98
Gastos Varios Administrativos	13.216,98	7.216,42	- 6.000,56	- 45,40
GASTO DE VENTAS	34.334,06	34.465,66	131,50	0,38
Gasto de Personal	17.821,73	18.455,87	634,14	3,56
Gastos de Oficina	2.935,94	3.558,58	622,64	21,21
Gato Combustible	5.287,18	2.596,30	- 2.690,88	- 50,89
Gasto Mantenimiento y Reparación	3.413,79	4.008,26	594,47	17,41
Gasto Publicidad y Propaganda	87,22	135,23	48,01	55,04
Gastos Varios De Ventas	4.788,20	5.318,93	530,73	11,08
Gasto Seguros	-	392,39	392,39	-
GASTOS FINANCIEROS	9.758,22	9.917,76	159,54	1,63
Gastos Bancarios	693,76	450,51	- 243,25	- 35,06
Gasto Intereses Pagados Bancos	7.283,99	6.155,75	- 1.128,24	- 15,49
Gasto Intereses Pagados Terceros	1.780,47	3.311,50	1.531,03	85,99
GASTOS NO DEDUCIBLES	846,11	920,23	74,12	8,76
Intereses y Multas	846,11	920,23	74,12	8,76
RESULTADO DEL EJERCICIO	21.512,91	1.333,32	- 20.179,59	- 93,80

DACEC

ASESORÍA CONTABLE - TRIBUTARIA



OCIPSA S.A.

R.U.C. 1890006724001

ESTADOS

FINANCIEROS

DACEC

ASESORÍA CONTABLE - TRIBUTARIA



OCIPSA S.A.

R.U.C. 1890006724001

ESTADOS

FINANCIEROS

2010

OCIPSA S.A. (01)
Diciembre 31, 2010

SISTEMA DE CONTABILIDAD
BALANCE GENERAL ANALITICO
ACUMULADO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SALDO
A 1. . . .	ACTIVO	435,223.54
A 1.1. . .	CORRIENTE	216,424.07
A 1.1.1. .	DISPONIBLE	54,836.87
A 1.1.1.01.	CAJA	32,232.18
A 1.1.1.01.001	Caja Recaudacion	32,092.18
A 1.1.1.01.002	Caja Chica	140.00
A 1.1.1.02.	BANCOS NACIONALES	22,177.25
A 1.1.1.02.001	Produbanco Cta.Cte.4031-2	21,432.25
A 1.1.1.02.002	Pichincha Cta.Cte. 15400252	502.13
A 1.1.1.02.003	Pichincha Cta. Ah. 61681659	242.87
A 1.1.1.03.	INVERSIONES TEMPORALES	427.44
A 1.1.1.03.001	Inversiones Almacen Laboral	427.44
A 1.1.2. .	EXIGIBLE	93,192.25
A 1.1.2.01.	CLIENTES NACIONALES	73,029.84
A 1.1.2.01.001	Clientes Ocipsa	77,074.48
A 1.1.2.01.020	(-) Prov. Acumul. Ctas. Incobr	-4,044.64
A 1.1.2.03.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	150.52
A 1.1.2.03.002	Prestamos Empleados	150.52
A 1.1.2.04.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	6,167.60
A 1.1.2.04.002	Ctas. Cobrar Almidasa	1,175.75
A 1.1.2.04.006	Ctas. Cobrar Molinos Tilulum	4,991.85
A 1.1.2.05.	ANTICIPO PROVEEDORES	150.00
A 1.1.2.05.005	Anticipo Merino Carlos	50.00
A 1.1.2.05.014	Anticipo Barahona Paul	100.00
A 1.1.2.06.	ANTICIPO IMPTOS. TRIBUTARIOS	13,494.73
A 1.1.2.06.002	Impuesto Retenido Renta	3,523.90
A 1.1.2.06.005	Credito Tributario IVA	557.85
A 1.1.2.06.006	Anticipo Imp. Renta Años Anter	8,394.18
A 1.1.2.06.007	Anticipo Impuesto Renta 2009	1,018.80

A 1.1.2.07.	PAGOS ANTICIPADOS	199.56
A 1.1.2.07.001	Pagos Antic. Seguros Vehiculos	199.56
A 1.1.3. .	INVENTARIOS	68,394.95
A 1.1.3.01.	MATERIALES DIRECTOS	32,499.83
A 1.1.3.01.002	Parafina Colombiana	11,579.77
A 1.1.3.01.004	Parafina Turka	20,920.06
A 1.1.3.02.	MATERIALES INDIRECTOS	9,373.75
A 1.1.3.02.001	Papel	3,887.40
A 1.1.3.02.002	Hilo	570.54
A 1.1.3.02.003	Etiquetas	1,184.73
A 1.1.3.02.004	Cajas de Carton	3,731.08
A 1.1.3.03.	PRODUCCION EN PROCESO	247.27
A 1.1.3.03.001	Productos en Proceso	247.27
A 1.1.3.04.	PRODUCTO TERMINADO	26,274.10
A 1.1.3.04.001	Velas Normal	19,873.56
A 1.1.3.04.002	Velas Medianas	4,953.76
A 1.1.3.04.003	Velas Pequeñas	1,446.78
A 1.2. . .	FIJO	218,799.47
A 1.2.2. .	TANGIBLE	218,799.47
A 1.2.2.01.	DEPRECIABLE	266,559.22
A 1.2.2.01.001	Edificios y Adecuaciones	10,300.65
A 1.2.2.01.002	Equipo de Oficina	1,522.22
A 1.2.2.01.003	Equipo de Computacion	655.01
A 1.2.2.01.004	Muebles y Enseres	180.00
A 1.2.2.01.005	Maquinaria y Equipo	350.00
A 1.2.2.01.008	Maquinaria y Equipo Revaluo	253,551.34
A 1.2.2.02.	DEPRECIACION ACUMULADA	-47,759.75
A 1.2.2.02.001	(-) Dep. Acum. Edificios y Ade	-4,008.89
A 1.2.2.02.002	(-) Dep. Acum. Equipo de Ofici	-1,189.76
A 1.2.2.02.003	(-) Dep. Acum. Equipo Comput.	-181.90
A 1.2.2.02.004	(-) Dep. Acum. Muebles y Enser	-120.00
A 1.2.2.02.008	(-) Dep. Acum. Maq. y Eq. Reva	-42,259.20

P 2. . . .	PASIVO	185,871.08
P 2.1. . .	CORTO PLAZO	138,452.77
P 2.1.1. .	CUENTAS POR PAGAR	138,452.77
P 2.1.1.01.	OBLIGACIONES PROVEEDORES	83,808.01
P 2.1.1.01.004	Importadora Arteaga	38,850.00
P 2.1.1.01.011	Brenntag Ecuador S.A.	26,140.50
P 2.1.1.01.012	Laquinsa Andina S.A.	17,649.00
P 2.1.1.01.013	Servicarton Cia. Ltda.	1,168.51
P 2.1.1.02.	OBLIGACIONES SOCIALES	7,917.15
P 2.1.1.02.003	Aportes IESS por Pagar	1,147.45
P 2.1.1.02.004	Prestamos IESS por Pagar	470.00
P 2.1.1.02.005	XIII Sueldo por Pagar	478.23
P 2.1.1.02.006	XIV Sueldo por Pagar	1,360.00
P 2.1.1.02.007	Vacaciones por Pagar	413.35
P 2.1.1.02.008	Fondo Reserva por Pagar	341.65
P 2.1.1.02.010	AFP Genesis	82.19
P 2.1.1.02.011	Cooperativa Ocipsa	3,624.28
P 2.1.1.03.	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	17,045.63
P 2.1.1.03.005	Impuesto IVA por Pagar	4,460.53
P 2.1.1.03.006	Impuesto IVA por Liquidar	7,416.66
P 2.1.1.03.007	Impuesto Pagar SRI	5,168.44
P 2.1.1.05.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	25,700.00
P 2.1.1.05.001	Prestamo Pacheco Bolivar	10,000.00
P 2.1.1.05.002	Prestamo Pacheco Pedro Jose	5,700.00
P 2.1.1.05.005	Prestamo Hervas Maria Gloria	10,000.00
P 2.1.1.06.	OBLIGACIONES VARIAS	3,981.73
P 2.1.1.06.001	Ctas. Pagar Pacheco Bolivar	2,000.00
P 2.1.1.06.005	Ctas. Pagar Conecel	266.46
P 2.1.1.06.006	Ctas. Pagar Cordero Gonzalo	170.28
P 2.1.1.06.008	Ctas. Pagar Pacheco Pedro	60.23
P 2.1.1.06.010	Ctas. Pagar Ballesteros Ines	506.49
P 2.1.1.06.014	Ctas. Pagar Supermaxi	226.54
P 2.1.1.06.017	Ctas. Pagar Cornejo & Iglesias	424.82
P 2.1.1.06.025	Ctas. Pagar Cepeda Caicedo	200.00
P 2.1.1.06.099	Ctas. Pagar Varias	126.91

P 2.1.1.07.	ANTICIPOS VARIOS	0.25
P 2.1.1.07.003	Depositos Mejia Teresa	0.25
P 2.2. . .	NO CORRIENTES	47,418.31
P 2.2.1. .	LARGO PLAZO	47,418.31
P 2.2.1.02.	PRESTAMOS BANCARIOS	47,418.31
P 2.2.1.02.003	Produbanco CAR10500011945000	47,418.31
C 3. . . .	PATRIMONIO	249,352.42
C 3.1. . .	CAPITAL EMPRESARIAL	4,000.00
C 3.1.1. .	CAPITAL ACCIONISTAS	4,000.00
C 3.1.1.01.	CAPITAL SOCIAL	4,000.00
C 3.1.1.01.001	Pacheco Salazar Bolivar Rene,	3,900.00
C 3.1.1.01.002	Hervas Chacon Maria Gloria	20.00
C 3.1.1.01.003	Mena Navarrete Carlos Raul	20.00
C 3.1.1.01.004	Rodriguez Abril Rosario	20.00
C 3.1.1.01.005	Masabanda Julio Cesar	20.00
C 3.1.1.01.007	Minda Modesto Hernan	20.00
C 3.2. . .	RESERVAS Y RESULTADOS	245,352.42
C 3.2.1. .	RESERVAS	42,587.94
C 3.2.1.01.	RESERVAS VARIAS	42,587.94
C 3.2.1.01.001	Reserva Legal	5,928.68
C 3.2.1.01.002	Reserva Estatutaria	15,895.59
C 3.2.1.01.003	Reserva Facultativa	20,763.67
C 3.2.2. .	RESULTADOS	202,764.48
C 3.2.2.01.	PERDIDAS Y GANANCIAS	202,764.48
C 3.2.2.01.001	Resultados Ejerc. Anteriores	201,531.16
C 3.2.2.01.002	Resultados Presente Ejercicio	1,233.32

```

=====
A C T I V O      = P A S I V O      + C A P I T A L      << RESULTADOS >>
435,223.54      185,871.08      249,352.42      -1,233.32
<<< GANANCIAS >>>
=====

```


.....
Gerente (f)


.....
Contador (f)

SISTEMA DE CONTABILIDAD
ESTADO DE RESULTADOS ANALITICO
ACUMULADO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION DE LA CUENTA	SALDO
I 4. . . .	INGRESOS	-499,584.78
I 4.1. . .	OPERACIONALES	-498,091.57
I 4.1.1. .	VENTAS NETAS	-498,091.57
I 4.1.1.01.	VENTAS VELAS	-498,091.57
I 4.1.1.01.001	Ventas Tarifa 12%	-497,240.02
I 4.1.1.01.002	Ventas Tarifa 0%	-1,204.00
I 4.1.1.01.003	(-) Dscto. Ventas	352.45
I 4.2. . .	INGRESOS NO OPERACIONALES	-1,493.21
I 4.2.1. .	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-1,493.21
I 4.2.1.01.	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-0.53
I 4.2.1.01.001	Intereses Ganados Cta. Ahorros	-0.53
I 4.2.1.03.	OTRAS RENTAS	-1,492.68
I 4.2.1.03.001	Sobrantes Recaudación	-17.67
I 4.2.1.03.003	Ingresos Varios	-1,475.01
E 5. . . .	COSTOS Y GASTOS	498,351.46
E 5.1. . .	COSTO DE VENTAS	398,940.02
E 5.1.1. .	COSTOS DE PRODUCCION VENDIDA	398,940.02
E 5.1.1.01.001	Costo Produccion Vendida	398,940.02
E 5.1.5.01.001	Jornales	28,199.04
E 5.1.5.01.002	Aportes IESS	4,132.97
E 5.1.5.01.003	XIII Sueldo	2,834.70
E 5.1.5.01.004	XIV Sueldo	2,009.37
E 5.1.5.01.005	Vacaciones no Gozadas	1,417.36
E 5.1.5.01.006	Fondos de Reserva	2,833.56
E 5.1.5.01.007	Horas Extras	860.26
E 5.1.5.01.008	Incentivos al Personal	4,838.99
E 5.1.5.01.012	Uniformes de Trabajo	250.00
E 5.1.5.01.013	Indemnizacion al Personal	1,480.01
E 5.1.5.01.020	Costo Fabricacion Mano Obra	-48,856.26
E 5.1.5.02.001	Luz Trifasica	787.20
E 5.1.5.02.002	Combustible Planta	2,777.67
E 5.1.5.02.004	Mantenimiento Planta	120.10
E 5.1.5.02.005	Mantenimiento Maq. y Equipo	115.98
E 5.1.5.02.006	Mantenimiento Caldero	548.03

E	5.1.5.02.007	Materiales de Aseo	3.60
E	5.1.5.02.008	Fletes Materiales	24.00
E	5.1.5.02.011	Depreciacion Maquinaria Revalu	25,355.76
E	5.1.5.02.020	Costos de Fabricacion Aplicada	-29,732.34
E	5.2. . .	DEDUCIBLE OPERACIONAL	88,473.45
E	5.2.1. .	GASTOS ADMINISTRATIVOS	54,007.89
E	5.2.1.01.	GASTOS DE PERSONAL	31,930.80
E	5.2.1.01.001	Sueldos y Salarios	22,474.92
E	5.2.1.01.002	Aportes IESS	2,346.08
E	5.2.1.01.003	XIII Sueldo	1,950.74
E	5.2.1.01.004	XIV Sueldo	1,484.00
E	5.2.1.01.005	Vacaciones no Gozadas	974.93
E	5.2.1.01.006	Fondo de Reserva	1,608.46
E	5.2.1.01.007	Horas Extras	150.61
E	5.2.1.01.008	Incentivo al Personal	902.35
E	5.2.1.01.009	Alimentación al Personal	29.91
E	5.2.1.01.010	Movilizacion Personal	8.80
E	5.2.1.02.	GASTOS DE OFICINA	4,037.24
E	5.2.1.02.001	Utiles de Oficina	323.66
E	5.2.1.02.002	Utiles de Aseo y Limpieza	43.79
E	5.2.1.02.003	Copias Documentos	6.88
E	5.2.1.02.004	Correspondencia y Courier	53.74
E	5.2.1.02.005	Internet	296.41
E	5.2.1.02.006	Transporte Interno	3.75
E	5.2.1.02.007	Combustible Personal Administr	1,863.26
E	5.2.1.02.008	Credito Tributario No Utilizad	60.62
E	5.2.1.02.009	Uniformes al Personal	26.79
E	5.2.1.02.010	Capacitacion Empleados	40.00
E	5.2.1.02.012	Agasajos y Atenciones	1,295.06
E	5.2.1.02.013	Botiquin	23.28
E	5.2.1.03.	MANTENIMIENTO ACTIVOS	510.20
E	5.2.1.03.001	Mantenimiento Eq. Oficina	95.22
E	5.2.1.03.002	Mantenimiento Eq. Computación	127.78
E	5.2.1.03.004	Mantenimiento Programas Contab	20.00
E	5.2.1.03.005	Mantenimiento Instalaciones	267.20
E	5.2.1.04.	SEGUROS TODO TIPO	441.16
E	5.2.1.04.001	Seguros Vehículos	112.95
E	5.2.1.04.002	Seguros SOAT	64.82

E 5.2.1.04.003	Seguro Monitores	263.39
E 5.2.1.05.	SERVICIOS BASICOS	2,904.12
E 5.2.1.05.002	Telefono Convencional	996.18
E 5.2.1.05.003	Telefono Celular	1,907.94
E 5.2.1.06.	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	791.26
E 5.2.1.06.001	Deprec. Edificios y Adecuacion	515.04
E 5.2.1.06.002	Deprec. Equipo de Oficina	76.32
E 5.2.1.06.003	Deprec. Equipo de Computación	181.90
E 5.2.1.06.004	Deprec. Muebles y Enseres	18.00
E 5.2.1.09.	APORTES Y CONTRIBUCIONES	1,198.12
E 5.2.1.09.001	Aporte Superintendencia	899.00
E 5.2.1.09.003	Aporte ECOP	180.00
E 5.2.1.09.004	Permiso de Funcionamiento	119.12
E 5.2.1.10.	HONORARIOS PROFESIONALES	4,978.57
E 5.2.1.10.001	Comisario Revisor	493.96
E 5.2.1.10.002	Pacheco Bolivar	2,994.61
E 5.2.1.10.005	Honorarios Profesionales	1,490.00
E 5.2.1.11.	GASTOS VARIOS ADMINISTRATIVOS	7,216.42
E 5.2.1.11.003	Gastos Judiciales	62.00
E 5.2.1.11.004	Arriendo Oficinas	7,154.42
E 5.2.2. .	GASTOS DE VENTAS	34,465.56
E 5.2.2.01.	GASTOS DE PERSONAL	18,455.87
E 5.2.2.01.001	Sueldos y Salarios	9,904.08
E 5.2.2.01.002	Aportes al IESS	1,487.25
E 5.2.2.01.003	XIII Sueldo	1,020.09
E 5.2.2.01.004	XIV Sueldo	758.50
E 5.2.2.01.005	Vacaciones no Gozadas	510.05
E 5.2.2.01.006	Fondo de Reserva	1,019.68
E 5.2.2.01.008	Incentivo al Personal	80.16
E 5.2.2.01.010	Comisiones Pagadas	3,425.86
E 5.2.2.01.011	Movilización Personal	10.20
E 5.2.2.01.016	Jubilacion Patronal	240.00
E 5.2.2.02.	GASTOS DE OFICINA	3,558.58

E 5.2.2.02.001	Documentos Impresos	1,096.00
E 5.2.2.02.002	Viajes y Movilizacion Vendedor	611.15
E 5.2.2.02.003	Viajes Jipijapa - Sto. Domingo	805.29
E 5.2.2.02.004	Refrigerios	1,046.14
E 5.2.2.03.	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,596.30
E 5.2.2.03.001	Combustibles Vehiculos Reparto	2,535.64
E 5.2.2.03.002	Combustible Vendedores	60.66
E 5.2.2.04.	MANTENIMIENTO VEHICULO	4,008.26
E 5.2.2.04.001	Mantenimiento HIACE	830.46
E 5.2.2.04.002	Mantenimiento MAZDA	598.88
E 5.2.2.04.003	Mantenimiento SKODA	1,672.23
E 5.2.2.04.004	Matriculacion Vehiculos	388.86
E 5.2.2.04.005	Mantenimiento Vehiculos	517.83
E 5.2.2.05.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	135.23
E 5.2.2.05.001	Publicidad Escrita	117.37
E 5.2.2.05.003	Publicidad Promociones	17.86
E 5.2.2.07.	GASTOS VARIOS DE VENTA	5,318.93
E 5.2.2.07.001	Fletes de Mercaderías	3,065.23
E 5.2.2.07.002	Peajes y colaboraciones	285.35
E 5.2.2.07.003	Estibación de productos	503.02
E 5.2.2.07.004	Garaje	56.60
E 5.2.2.07.005	Faltantes de Caja	12.77
E 5.2.2.07.006	Arriendo Estanterias	699.48
E 5.2.2.07.007	Provision Cuentas Incobrables	696.48
E 5.2.2.08.	GASTOS SEGUROS	392.39
E 5.2.2.08.001	Seguros Vehiculos	392.39
E 5.3. . .	DEDUCIBLES NO OPERACIONALES	10,017.76
E 5.3.1. .	GASTOS FINANCIEROS	10,017.76
E 5.3.1.01.	GASTOS FINANCIEROS	9,917.76
E 5.3.1.01.001	Sobregiro bancario	0.75
E 5.3.1.01.002	Comisiones y Servicios Bancari	449.76
E 5.3.1.01.003	Intereses Pacheco Bolivar	935.22
E 5.3.1.01.004	Intereses Pacheco Pedro Jose	715.13
E 5.3.1.01.005	Intereses Prodicesa	225.00

E 5.3.1.01.006	Intereses Produbanco	6,155.75
E 5.3.1.01.007	Intereses Vizcaino Sonia	925.00
E 5.3.1.01.008	Intereses Holguin Ernesto	307.07
E 5.3.1.01.009	Intereses Hervas Maria Gloria	204.08
E 5.3.1.02.	DONACIONES Y SUBVENCIONES	100.00
E 5.3.1.02.001	Donaciones	100.00
E 5.4. . .	NO DEDUCIBLES OPERACIONALES	920.23
E 5.4.1. .	NO DEDUCIBLES	920.23
E 5.4.1.01.	INTERESES Y MULTAS	920.23
E 5.4.1.01.003	Impuestos Asumidos	86.72
E 5.4.1.01.004	Gastos de Oficina	15.50
E 5.4.1.01.005	Gastos Viaje y Movilizacion	748.46
E 5.4.1.01.006	Entradas Mayorista	25.25
E 5.4.1.01.007	Gastos Vehiculos	15.00
E 5.4.1.01.008	Viaticos Viajes Vendedor	29.30

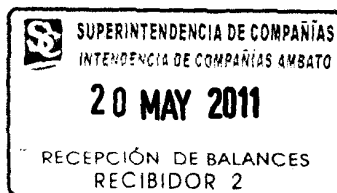
TOTAL DE RESULTADOS

-1,233.32

<<< UTILIDAD >>>

.....
Gerente (f)

.....
Contador (f)



[Handwritten signature]